

# AEGON Strategic Allocation Fund 75/25



31 maart 2016

## Profiel

Het beleggingsproces is gericht op risicoreductie door middel van spreiding over de verschillende beleggingscategorieën en op waardetoevoeging door middel van een actief beleid over en binnen beleggingscategorieën, landen, sectoren, individuele bedrijven en door het innemen van duration- en yieldcurve posities bij obligaties. Daarnaast voert Het Fonds een dynamisch strategisch asset allocatie beleid, hierbij worden de strategische wegen jaarlijks geëvalueerd en mogelijk aangepast.

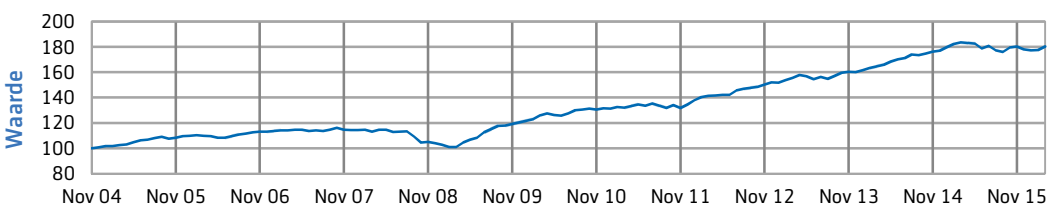
## Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	1,61%	1,34%	1,34%	-1,54%	5,34%	6,72%	5,61%
Netto fondsrendement	1,58%	1,27%	1,27%	-1,80%	5,05%	6,44%	5,34%
Benchmark	1,69%	1,79%	1,79%	-1,60%	4,44%	5,88%	5,14%
Toegevoegde waarde	-0,09%	-0,44%	-0,44%	0,06%	0,86%	0,79%	0,45%
Tracking Error					0,55%	0,60%	0,99%
Informatie ratio					1,55	1,30	0,45

\* Gemiddeld per jaar

De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

## Waardeontwikkeling (geïndexeerd)



De waardeontwikkeling is gebaseerd op het totale rendement na kosten van het fonds

## Toelichting rendement en risico

- Het AEGON Strategic Allocation Fund 75/25 behaalde een positief kwartaalrendement.
- De rente op staatsobligaties daalde hard. Zo zakte de Duitse tienjaarsrente naar 0,15%.
- De kredietvergoeding op bedrijfsobligaties steeg scherp in januari en februari. Uiteindelijk sloot de kredietvergoeding het kwartaal echter onveranderd, dankzij maatregelen van de Europese centrale bank (ECB). Hoogrenderende obligaties hadden een negatief rendement. Diverse bedrijven konden niet meer aan hun verplichtingen voldoen door de lage grondstofprijzen. Ook Asset Backed Securities (ABS) hadden een negatief rendement. ABS wist door de lage rentegevoeligheid niet te profiteren van de sterk gedaalde rente.
- Obligaties uit de opkomende landen boekten een positief rendement, voor een belangrijk deel veroorzaakt door de hoge rentegevoeligheid voor de Amerikaanse rente.
- Aandelen hadden een slecht kwartaal, onder andere door zorgen over de Chinese economische groei. Dankzij de lage rente deden vastgoedaandelen het wel goed.
- Het rendement op grondstoffen lag rond de nul procent. De grondstofprijzen stegen weliswaar, maar de financiële markten hadden deze stijging al ingeprijsd.

## Risico



## Kerngegevens

**Fondstype:** Mix

**Oprichtingsdatum:** 30 november 2004

**Beursnotering:** Nee

**Dividend:** Het Fonds keert maandelijks dividend uit in de vorm van participaties (eventueel negatief).

**Valutarisico:** Ja

**Benchmark:** De volledige benaming staat op pagina 2.

**Koers (eindstand kwartaal)\*\*:** € 10,65

**Totaal belegd vermogen:** € 568.440.821

**Aantal participaties:** 53.351.763

**Toe-/uittreding:** Maandelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de koers van het Fonds conform de voorwaarden van uw verzekerings- of pensioencontract.

**Geschatte opbrengsten uit securities lending:** 1,00 bp\*\*\*

**Gemiddeld deel van fondsvermogen dat werd uitgeleend:** 7,39%

## Kosten

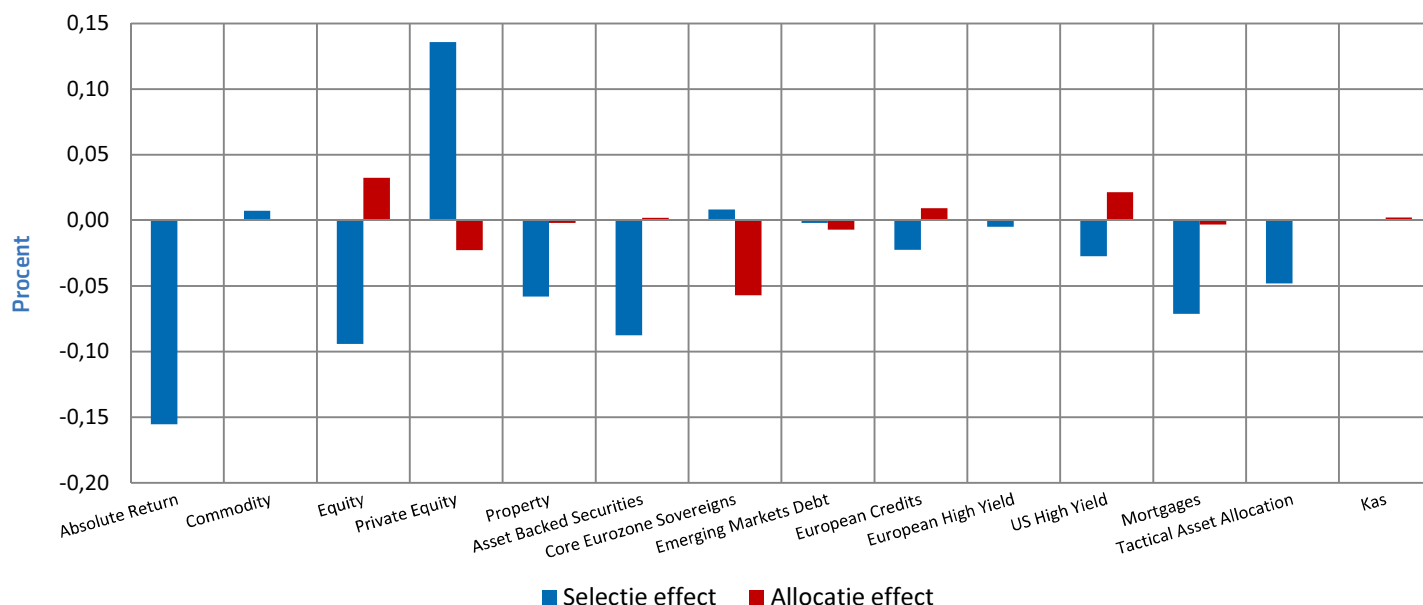
**Beheervergoeding per jaar:** 0,26%

**Servicefee per jaar:** Maximaal 0,03%

**LKF (2015):** 0,34%

\*\*\*Kijk voor de actuele koersinformatie op [www.aegon.nl](http://www.aegon.nl)

\*\*\* Securities lending draagt bij aan de opbrengst van het Fonds. Van de totale opbrengst van securities lending komt 72% ten goede aan het Fonds. De door Aegon Asset Management en de met haar samenwerkende partijen in rekening gebrachte kosten verbonden aan het uitvoeren van securities lending zijn hierop reeds in mindering gebracht. De hier genoemde opbrengsten zijn geschat. Het exacte bedrag is 3 weken na maandeinde bekend.

**Rendement attributie afgelopen 3 maanden**

**Sectorverdeling**

Financiële instellingen	20,2%	Verzekeraars-Leven	2,3%
Banken	16,7%	Asset backed	2,2%
Staatsobligatie	16,6%	Gezondheidszorg	2,1%
Fondsen	6,1%	Telecom vast	1,9%
Automotive	2,3%	Overheids gegarandeerd	1,8%

**Grootste belangen**

AEGON Credits Europa Pool	27,0%	AEGON Noord Amerika High Yield	4,3%
AEGON Obligaties Euro Pool	16,5%	AEGON Global Real Estate Pool	3,7%
AEGON Hypotheken Pool	14,0%	AEGON Private Equity Pool	3,3%
AEGON Wereld Equity Alpha Beta Pool	13,3%	AEGON Absolute Return Pool (EUR)	3,0%
AEGON ABS Pool	7,9%	AEGON Emerging Markets Debt Pool	2,3%

**Regio/landenverdeling**

Verenigde Staten v Amerika	22,8%	Ierland	2,8%
Nederland	21,9%	Italie	2,7%
Frankrijk	9,6%	Spanje	2,6%
Duitsland	9,3%	Zwitserland	2,0%
Verenigd Koninkrijk	7,7%	Japan	1,5%

**Benchmark**

De benchmark is samengesteld uit de benchmarks van de onderliggende fondsen. De gewingen in de onderliggende fondsen worden jaarlijks vastgesteld. Vanaf oktober 2015 worden de volgende percentages gehanteerd: 19,19% staatsobligaties, 25,38% credits, 13,85% hypotheek, 8,08% ABS, 2,54% emerging market debt, 14,10% aandelen, 1,61% commodities, 2,86% hedge funds, 3,57% vastgoed, 2,31% european high yield obligaties, 2,65% north american high yield obligaties, 2,86% private equity, 0,10% AAA overlay en 0,90% GTAA. Indien het strategische beleid wijzigt, verandert de benchmark. Door de jaarlijkse rebalancingperiode kunnen de gewingen gedurende het jaar variëren.

Een toelichting op de begrippen die in deze Fondsinformatie worden gebruikt, vindt u in de 'Algemene Informatie over de beleggingsfondsen bij uw AEGON beleggingsverzekering of AEGON pensioenverzekering'.

Alle cijfers, tenzij anders vermeld, zijn op basis van de laatste handelsdag van de maand. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Meer informatie over het fonds wordt gegeven in de Fund-Specificaties. U vindt deze Fund-Specificaties op [www.aegon.nl](http://www.aegon.nl). Het fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht. De beheerder van het fonds is AEGON Investment Management B.V. AEGON Investment Management B.V. is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Deze informatie is met zorg samengesteld en er is naar gestreefd de informatie juist en zo volledig mogelijk te publiceren. Onvolkomenheden als gevolg van menselijke vergissingen kunnen echter voorkomen, waardoor gegevens en calculaties kunnen afwijken. Aan de verstrekte informatie en berekende waarden kunnen geen rechten worden ontleend. De verstrekte informatie is aan wijziging onderhevig.